

**中信证券股份有限公司**  
**关于控股股东为云南云天化股份有限公司**  
**提供担保暨关联交易的核查意见**

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”、“保荐机构”）作为云南云天化股份有限公司（以下简称“云天化”、“公司”）非公开发行股票的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法律、法规和规范性文件的规定，对控股股东为公司提供担保暨关联交易的事项进行了核查，核查具体情况如下：

**一、 控股股东为公司提供担保暨关联交易事项概述**

**（一）交易概况**

公司拟申请办理 9 亿元融资业务，期限为 2 年，本次融资业务由云天化集团有限责任公司（以下简称“云天化集团”）提供连带责任担保，本次申请担保云天化集团将按照实际担保金额 0.1%收取担保费。

云天化集团为持有公司 38.46%股权的控股股东，本次交易构成关联交易。

**（二）审议程序**

经公司第八届董事会第三十一次（临时）会议、第八届监事会第二十九次（临时）会议审议通过了《关于控股股东为公司提供担保暨关联交易的议案》，关联董事莫秋实先生对该议案回避表决，独立董事对上述关联交易议案发表了同意的事前认可意见和独立意见，上述议案尚需提交股东大会审议。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

**二、关联方基本情况**

**（一）基本信息**

公司名称：云天化集团有限责任公司

成立时间：1997年3月18日

注册资本：4,497,063,878元

法定代表人：张文学

注册地址：云南省昆明市滇池路1417号

经营范围：投资、投资咨询，管理咨询，经济信息及科技咨询服务；房屋租赁；经营本企业自产产品及技术的进出口业务；经营化工产品、化肥、塑料及其制品，玻璃纤维及其制品，磷矿石，压缩气体和液化气体，易燃液体，易燃固体、自燃物品和遇湿易燃物品，毒害品，腐蚀品，化工设备；经营原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。出口化工产品、化肥、塑料及其制品，玻璃纤维及其制品，化工设备。进口原辅材料、机械设备及零配件，磷矿石销售；压力容器、工业气体、磷矿石加工（限下属企业凭许可经营）；对于自来水的制造及销售、汽车运输、起重货物、饮食、住宿、学校、幼儿园、医院、物业管理等进行投资管理，经营贵金属、矿产品、煤炭、焦炭、钢材、石油化工产品（不含危险化学品）、非金属矿及制品、金属矿制品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

## （二）股权结构

云天化集团控股股东及最终实际控制人均为云南省国资委，云南省国资委持有云天化集团64.17%的股份。

## （三）财务数据

云天化集团一年又一期财务数据如下：

单位：万元

期间	2019年12月31日（经审计）	2020年9月30日（未经审计）
资产总额	9,598,574.56	9,682,837.31
负债总额	7,620,450.01	7,744,776.79
净资产	1,978,124.55	1,938,060.51
期间	2019年度（经审计）	2020年1-9月份（未经审计）

营业收入	6,929,013.06	5,473,799.50
利润总额	30,804.36	3,822.34
净利润	3,853.58	-20,606.38

### 三、担保协议主要内容

公司申请办理 9 亿元融资业务，期限为 2 年，本次融资业务由云天化集团提供连带责任担保，云天化集团将按照实际担保金额 0.1%（年利率）收取担保费。目前，担保协议尚未签署，云天化将根据具体情况签署相关协议。

### 四、董事会意见

第八届董事会第三十一次（临时）会议通过了《关于控股股东为公司提供担保暨关联交易的议案》。

### 五、独立董事独立意见

公司独立董事对该事项进行事前认可，并发表如下独立意见：关于控股股东为公司提供担保暨关联交易的议案已履行了相应的审议程序，该关联交易有利于提高公司融资效率，优化融资结构，降低公司综合融资成本。控股股东收取实际担保金额 0.1%担保费，不高于市场同期担保费率水平，没有发现损害公司及股东特别是中小投资者利益的情形，对该议案发表同意的独立意见。

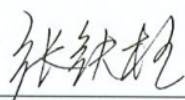
### 六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：控股股东为公司提供担保暨关联交易已经公司第八届董事会第三十一次（临时）会议、第八届监事会第二十九次（临时）会议审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，并将提交股东大会审议，履行了必要的内部审核程序，有利于保证公司正常经营活动的资金需求，不存在损害公司和股东利益的情形。中信证券对控股股东为公司提供担保暨关联交易事项无异议。

（以下无正文）

（此页无正文，为《中信证券股份有限公司关于控股股东为云南云天化股份有限公司提供担保暨关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人：



张铁柱



刘永泽

